

**ANALISIS PENGARUH EKSPOR, IMPOR, NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP CADANGAN DEVISA INDONESIA**



SKRIPSI

**Disusun sebagai salah satu syarat menyelesaikan
Program Studi Strata 1 pada Jurusan Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Oleh :

**MONIKA APSARI
B 300140183**

**ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2018

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS PENGARUH EKSPOR, IMPOR, NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP CADANGAN DEVISA INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh:

MONIKA APSARI
B 300 140 183

Telah Diperiksa dan Disetujui Oleh:

Surakarta, 13 Oktober 2018

Pembimbing Utama

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Drs. Triyono', with a long horizontal stroke extending to the right.

(Drs. Triyono, Msi)

HALAMAN PENGESAHAN

**ANALISIS PENGARUH EKSPOR, IMPOR, NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP CADANGAN DEvisa INDONESIA**

Oleh:

MONIKA APSARI

B 300 140 183

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pada Hari Sabtu, 13 Oktober 2018

Dan Dinyatakan Telah Memenuhi Syarat

Dewan Penguji:

1. Drs. Triyono, Msi

(Ketua Dewan Penguji)

2. Dr. Daryono Soebagyo, M.Ec

(Anggota I Dewan Penguji)

3. Ir. Maulidiah Indira H, MS

(Anggota II Dewan Penguji)

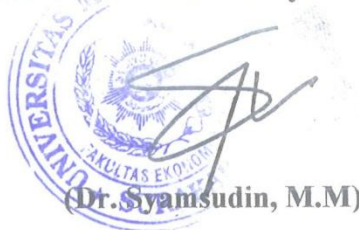
()

()

()

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta


(Dr. Syamsudin, M.M)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : MONIKA APSARI

NIM : B 300 140 183

Jurusan : EKONOMI PEMBANGUNAN

Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH EKSPOR, IMPOR, NILAI TUKAR
RUPIAH TERHADAP CADANGAN DEvisa**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 19 Oktober 2018

Yang membuat pernyataan

MONIKA APSARI

MOTTO

- Do'a adalah modal yang dimiliki semua orang untuk menjadi apapun dan mendapatkan apapun, tanpa memandang jabatan, status, kekayaan bahkan bentuk fisik.

(Yusuf Mansur)

- Yakinlah kau bisa dan kau sudah separuh jalan menuju ke sana.

(Theodore Roosevelt)

- Jangan berkata tidak bisa sebelum mencoba.

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Allah SWT, hormat dan terima kasih kupersembahkan skripsi ini untuk :

1. Kedua Orang tuaku (Bapak dan Ibu).
2. Saudara-saudaraku dan keluarga besarku.
3. Dosen-dosen FEB UMS.
4. Teman-teman IESP.
5. Universitas Muhammadiyah Surakarta.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr, Wb.

Dengan mengucapkan rasa puji syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT karena berkat rahmat dan hidayah-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS PENGARUH EKSPOR, IMPOR, NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP CADANGAN DEvisa INDONESIA”**

Skripsi ini disusun dengan maksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka menyelesaikan program pendidikan strata 1 (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis jurusan Ekonomi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi. Penulis menyadari bahwa keberhasilan penulisan skripsi ini tidak lepas dari motivasi, dorongan, bantuan, petunjuk, bimbingan, saran serta doa dari berbagai pihak. Untuk itu penulis mengucapkan terimakasih yang tak terhingga kepada :

1. Bapak Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Ibu Ir. Maulidiyah Indira Hasmarini, M.Si selaku Ketua Program jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan (IESP) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

4. Bapak Dr. Daryono Soebagyo, M.Ec selaku Sekprodi I Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan (IESP) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Ibu Eni Setyowati, SE, M.Si selaku Sekprodi II Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan (IESP) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Bapak Drs. Triyono, Msi selaku dosen pembimbing skripsi yang telah menyediakan waktu, tenaga, pikiran, bimbingan, pengarahan dan motivasi kepada penulis dalam penyusunan skripsi.
7. Bapak Dr. Didit Purnomo, S.E, M.Si. selaku Pembimbing Akademik.
8. Bapak dan Ibu Dosen serta seluruh staff Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan (IESP) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan banyak ilmu yang bermanfaat kepada penulis.
9. Kedua orang tuaku Bapak Joko Sumarsono dan Ibu Nuryati, serta keluarga besarku terimakasih atas segala kasih sayang, doa, motivasi, dan selalu memberikan semangat.
10. Kepada Bimo Ardiansyah yang selalu memberi dukungan, semangat, serta doa kepada penulis.
11. Sahabat-sahabatku sejak SMP, Pricillia Galuh, Maharani Brenda, Putri Purba, dan Ita Puspita yang selalu memberikan semangat kepada penulis.

12. Sahabat-sahabat ku Listiya, Balqis, Meissy, Anggita yang telah menemani saat di bangku kuliah dan membantu segala kesulitan dalam menyelesaikan tugas kuliah.
13. Teman-teman IESP angkatan 2014, terima kasih atas persahabatan selama ini dan seterusnya.
14. Dan masih banyak pihak yang tidak dapat ditulis satu persatu.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna, namun penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis selanjutnya. Masukan baik kritik maupun saran yang bersifat membangun demi perbaikan skripsi sangat penulis harapkan.

Wassalamualaikum. Wr. Wb

Surakarta, 13 Oktober 2018

Penulis

MONIKA APSARI

DAFTAR ISI

HALAMAN COVER.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GRAFIK/DIAGRAM.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
ABSTRACT	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Masalah	5
D. Manfaat Penelitian.....	6
E. Sumber Data dan Model Analisis.....	6
1. Data dan Sumber Data.....	6
2. Metode dan Alat Analisis	6
3. Uji Asumsi Klasik	7
a. Uji Normalitas Residual (u_i).....	7
b. Analisis Regresi Linier Berganda.....	7
c. Uji Heterokedastisitasi	8
d. Uji Multikolinieritas	8
e. Uji Autokolerasi	8
4. Uji Keباikan Model	8
a. Uji Eksistensi Model (Uji F)	8
b. Koefisien Determinasi R^2	9

5. Uji Validitas Pengaruh (Uji T)	9
F. Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	11
1. Cadangan Devisa.....	11
2. Ekspor.....	16
3. Impor	20
4. Nilai Tukar Rupiah.....	25
B. Penelitian Terdahulu	28
C. Kerangka Pikir.....	32
D. Hipotesis.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Ruang Lingkup Penelitian	33
B. Jenis dan Sumber Data	33
C. Definisi Operasional Variabel	33
D. Metode dan Analisis Data.....	34
E. Metode Analisis Data	36
F. Uji Asumsi Klasik	38
a. Uji Normalitas Residual.....	38
b. Uji Spesifikasi Model	39
c. Uji Heteroskedastisitas	39
d. Uji Multikolinieritas	40
e. Uji Otokolerasi.....	41
G. Uji Keباikan Model	42
1. Uji Eksistensi Model (Uji F)	42
2. Koefisien Determinasi R^2	43
H. Uji Validitas Pengaruh (Uji T)	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Deskriptif.....	45
1. Perkembangan Cadangan Devisa di Indonesia.....	45
2. Perkembangan Ekspor di Indonesia	46

3. Perkembangan Impor di Indonesia	47
4. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah	48
B. Hasil Estimasi	50
C. Uji Asumsi Klasik	51
1. Uji Normalitas Residual (u_i)	51
2. Uji Spesifikasi Model	52
3. Uji Heteroskedastisitas	52
4. Uji Multikolinieritas	52
5. Uji Otokorelasi	53
D. Uji Kebaikan Model	53
1. Uji Eksistensi Model (Uji F)	53
2. Koefisien Determinasi R^2	54
E. Uji Validitas Pengaruh (Uji T)	54
F. Interpretasi Pengaruh Variabel Independen	55
G. Interpretasi Ekonomi	55
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	58
B. Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Perkembangan Cadangan Devisa 1985-2015 (US\$ Million)	4
Grafik 4.1 Perkembangan Cadangan Devisa 1985-2015 (US\$ Million)	45
Grafik 4.2 Perkembangan Ekspor Tahun 1985-2015 (US\$ Million)	47
Grafik 4.3 Perkembangan Impor Tahun 1985-2015 (US\$ Million)	48
Grafik 4.4 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah	49

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Hasil Estimasi Model Ekonometri	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinieritas (Uji VIF)	53
Tabel 4.3 Hasil Uji Validitas Pengaruh (Uji t).....	54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Input Data

Lampiran 2. Hasil Regresi Model Lengkap

Lampiran 3. Hasil Uji Multikolineritas dengan VIF

Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas Residual dengan Jarque Bera

Lampiran 5. Uji Otokorelasi dengan Uji Breusch Godfrey

Lampiran 6. Uji Heterokedastisitas dengan Uji White

Lampiran 7. Uji Spesifikasi Model dengan Uji Ramsey Reset

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ekspor, impor, nilai tukar rupiah terhadap cadangan devisa Indonesia pada periode 1985-2015. Data yang digunakan adalah cadangan devisa, ekspor, impor, dan nilai tukar rupiah. Model analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi berganda dengan menggunakan *Ordinary Least Square* (OLS) dan menggunakan data *time series*. Data diperoleh dari Badan Pusat Statistika (BPS).

Hasilnya menunjukkan bahwa ekspor dan nilai tukar rupiah memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap cadangan devisa di Indonesia selama kurun waktu 1985-2015. Sedangkan impor tidak menunjukkan pengaruh signifikan terhadap cadangan devisa.

Kata Kunci : Cadangan Devisa, Ekspor, Impor, Nilai Tukar Rupiah, OLS

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of export, import, exchange rate to foreign exchange reserves in Indonesia during the period of 1985-2015. The data used are Indonesian foreign exchange reserves, export, import, and exchange rate. The analysis used in this research is multiple regression using Ordinary Least Square (OLS) applied time series data. The data were obtained from the Central Bureau of Statistics (BPS).

The results showed that export and exchange rate has positive and significant effect on foreign exchange reserves during the period of 1985-2015, meanwhile import showed no signifcant effect on foreign exchange reserves.

Keywords: Foreign Exhange Reserves, Export, Import, and Exchange Rate, OLS